

FX / 임지훈

☎ 82-2-3774-0423

✉ jihunlim@futures.co.kr

지속되는 코로나 쇼크와 부양책 난항

금일 달러/원 예상 : 1,146.00~1,154.00

NDF 최종호가 : 1,148.80/1,149.20(+1.75)

야간달러선물 증가 : 1,149.30원 | 고가:1,150.00원 | 저가:1,145.30원

◇ 전일 국내시장 동향

종목	전일증가	전일비 (원)	변동폭 (고가-저가)	미결제약정 (계약)
USD010	1147.20	▲0.1	4.6	647,508
USD011	1147.20	▼0.3	4.6	138,934
USD/KRW	1147.10	▲0.3	4.3	
USD/CNY	6.7464	▼0.0029	0.0083	

◇ 전일 해외시장 동향

종목	전일증가	전일비(bp)	종목	전일증가
USD Index	93.526	▲0.4610	UST2Y	0.1390
EUR/USD	1.1746	▼0.0067	UST10Y	0.7272
USD/JPY	105.48	▲0.1500	UST30Y	1.5107
GBP/USD	1.2937	▼0.0127	WTI	40.18

전일 국내 동향

달러/원은 간밤의 역외 위안 약세 전환에 전일대비 1.5원 상승한 1,148.3원에 개장. 장 초반 1,151.4원에 고점을 형성한 뒤 1,150원을 중심으로 횡보. 다만 오후들어 역외 위안이 재차 강세로 돌아서자 상승폭을 반납. 이에 환율은 전일 대비 0.3원 상승한 1,147.1원에 마감.

전일 해외 동향

달러화는 코로나19 백신 개발 차질과 부양책 합의 난항 지속에 하락.

주요국의 코로나19 재확산세가 가파른 가운데 백신과 치료제 개발 차질 우려가 부각된 점이 위험선호 둔화를 야기. 존슨앤존슨은 부작용을 이유로 3상 진행을 중단. 일라이릴리 또한 안전 우려로 인해 항체치료제 연구 중단을 발표.

미국 부양책 협상 교착 장기화도 달러 상승에 일조. 매킨리 공화당 상원 원내 대표가 소규모 부양책을 표결에 올릴 것이라 밝혔으나 하원에서 부결이 확실시. 펠로시 하원의장은 백악관의 부양책이 충분하지 않다며 비판.

유로화는 코로나19 확산으로 인한 제한적 봉쇄 우려와 부진한 경기지표 발표에 약세. 프랑스 총리는 지역 봉쇄 가능성을 언급. 이탈리아 또한 고강도 봉쇄령을 발표. 바이러스 확산에 따른 경기회복 우려는 지표로도 나타남. 독일 10월 ZEW 경기기대지수는 56.1로 예상치(72.0)를 큰 폭으로 하회.

금일 전망

금일 달러/원은 간밤 글로벌 위험선호 둔화에 소폭 반등한 달러 가치를 좇아 상승 압력이 다소 우위를 보일 것으로 전망.

코로나 백신 임상 중단과 부양책 난항 지속으로 인한 위험선호 둔화, 그리고 차익 실현 물량 유입에 미 증시는 약세. 이는 국내 증시에서 투자심리 위축과 차익 실현 욕구에 영향을 줄 수 있음. 또한 최근 3거래일간 1조원 이상 순매수를 보인 외인 자금 동향의 유출 자극과 함께 환율에 상승 압력을 가할 수 있는 요인.

다만 최근 원화 강세를 이끌어온 위안화 효과가 지속될 수 있어 장중 역외 위안의 등락을 주시해야 할 것. 전일 발표된 9월 중국 수출입동향은 시장예상치를 상회하며 중국 실물경기 회복세를 다시금 확인. 이에 목요일 중국 물가지수 발표를 앞두고 위안화의 견고한 흐름은 유효할 것으로 기대. 이에 금일 환율은 글로벌 위험선호 둔화와 달러 강세 속 상승세 우위를 전망하나 장중 국내증시와 위안화 흐름을 주시하며 등락폭을 조절할 것으로 예상.

차트1. 달러/원 & 달러/위안



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트2. 달러/원 & 달러/인덱스



출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 경제지표 및 이벤트

전 일(10/13)	금 일(10/14)	익 일(10/15)
18:00 독일 10월 ZEW 서베이(결과:56.1, 이전:77.4)	08:30 호주 10월 웨스트팩 소비자대지수(예상:--, 이전:93.8)	10:30 중국 9월 PPI YoY(예상:-1.8%, 이전:-2.0%)
19:00 미국 9월 NFIB 소기업 낙관지수(결과:104.0, 이전:100.2)	13:30 일본 8월 산업생산 MoM(F)(예상:--, 이전:9.6%)	10:30 중국 9월 CPI YoY(예상:1.9%, 이전:2.4%)
21:30 미국 9월 CPI YoY(결과:1.4%, 이전:1.3%)	20:00 미국 MBA 주택융자 신청지수(예상:--, 이전:4.6%)	21:30 미국 10월 엔파이어스테이트 제조업지수(예상:14.0, 이전:17.0)
	21:30 미국 9월 PPI YoY(예상:0.2%, 이전:0.2%)	21:30 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(예상:825k, 이전:840k)
	22:00 미국 Fed 리처드 클라리다 부의장 연설	21:30 미국 9월 수출물가지수 MoM(예상:0.2%, 이전:0.9%)
	23:30 미국 Fed 랜들 콜스 부의장 연설	21:30 미국 10월 필라델피아 연은 경기전망(예상:14.3, 이전:15.0)
	N/A 한국은행 10월 금통위 기준금리 결정(예상:기준금리 동결)	00:00 미국 DOE 주간 원유재고(예상:--, 이전:501k)

USD Futures & Spot

(단위 : 원, 계약, 백만달러)

종목	증가	전일비	시가	고가	저가	변동폭	거래량	전일대비	미결제약정	전일대비
USD010	1,147.20	0.10	1,149.00	1,151.60	1,147.00	4.60	292,386	4,714	647,508	-82,943
USD011	1,147.20	-0.30	1,149.00	1,151.50	1,146.90	4.60	31,150	18,145	138,934	111,063
USD SPOT	1,147.10	0.30	1,148.30	1,151.40	1,147.10	4.30	7,179	1,276	-	-

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

USD Futures 전일 투자자별 매매동향

(단위 : 계약)

구분	매수	매도	순매수	5일누적	20일누적
금융투자	159,146	134,433	24,713	-16,247	-30,717
은행	72,307	72,783	-476	-16,252	3,059
투신	43,373	44,612	-1,239	-9,229	-28,615
보험	43,578	44,244	-666	-3,968	-2,412
기타법인	18,531	16,452	2,079	12,943	39,825
개인	29,548	37,715	-8,167	-3,374	17,431
외국인	169,642	185,886	-16,244	36,227	1,429

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

국내 시장 동향

(단위 : pt, %, %p)

종목	주가/금리	전일비
KOSPI	2,403.15	-0.58
국고채3Y	0.923	-0.002
국고채10Y	1.527	-0.026

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

신용지표

(단위 : bp)

만기	Mid	전일비
CDS 5Y	24.098	-0.109

출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

외국인 증권투자동향

(단위 : 억원)

종목	순매수	5일 누적	20일누적
KOSPI	2,137	11,905	16,298
KOSDAQ	-614	-953	-2,807
국고채	25	-332	33,770
통안채	3,296	15,356	34,483

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

Korea - US 금리

(단위 : %, %p)

Korea	증가	전일비	US Libor	증가	전일비
기준	0.500	0.000	1M	0.14838	0.00413
Call	0.600	0.000	3M	0.23688	0.00800
CD	0.630	0.000	6M	0.25450	0.01162
통안1년	0.701	-0.001	12M	0.34550	-0.00213

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

글로벌 금융시장

종목	증가	전일비	전일비(%)	1주(%)
다우지수	28,679.81	-157.71	-0.55	3.27
S&P	3,511.93	-22.29	-0.63	4.49
나스닥	11,863.90	-12.36	-0.10	6.36
FTSE 100	5,969.71	-31.67	-0.53	0.33
DAX 30	13,018.99	-119.42	-0.91	0.88
Nikkei 225	23,601.78	43.09	0.18	0.72
Shanghai	3,359.75	1.28	0.04	4.42
항셍 H	9,878.74	260.89	2.71	4.56
미국채 2년	0.14	-0.01	-9.09	-5.25
미국채 10년	0.73	-0.05	-6.01	-1.10
WTI	40.18	0.75	1.90	-1.20
Gold	1,891.41	-33.53	-1.74	-0.66

출처 : 인포맥스, Bloomberg, NH선물 리서치센터

FX Swap points

(단위 : 원)

만기	Mid	전일비
1M	0.15	0.05
3M	-0.10	0.05
6M	-0.40	0.10
12M	-1.60	0.20

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

CRS

(단위 : %, %p)

만기	Mid	전일비
1Y	0.120	0.015
2Y	0.080	0.015
3Y	0.105	0.020
4Y	0.130	0.020
5Y	0.210	0.020

출처 : 인포맥스, NH선물 리서치센터

주요 통화

*영업일 기준으로 집계

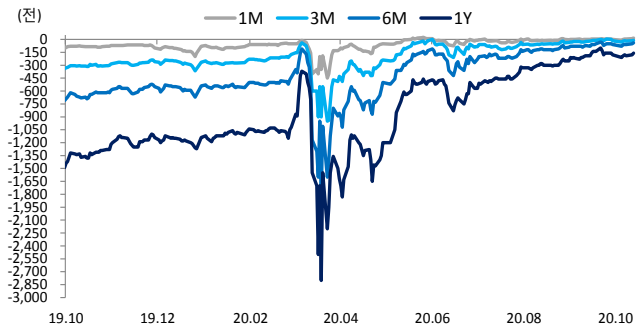
아시아 통화

기타 통화

종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)	종목	증가	전일비	1주(%)
USD Index	93.526	0.461	-0.17	USD/KRW	1,147.10	0.10	-1.20	USD/RUB	77.0417	-0.0883	-1.78
EUR/USD	1.1746	-0.0067	0.10	USD/CNY	6.7466	0.0007	-1.02	USD/BRL	5.5709	-0.0407	-0.41
USD/JPY	105.48	0.15	-0.14	USD/HKD	7.7501	0.0001	0.00	USD/ZAR	16.4731	-0.0386	-1.55
GBP/USD	1.2937	-0.0127	0.43	USD/SGD	1.3602	0.0030	-0.20	USD/MXN	21.3447	0.1414	-1.76
USD/CHF	0.9150	0.0059	-0.33	USD/TWD	28.789	0.033	-0.99	USD/PLN	3.8264	0.0506	0.11
AUD/USD	0.7161	-0.0048	0.83	USD/INR	73.36	0.08	-0.14	USD/TRY	7.9182	0.0225	1.53
NZD/USD	0.6651	0.0004	0.97	USD/IDR	14,725	25	-0.07	USD/SEK	8.8309	0.0214	-1.45
USD/CAD	1.3139	0.0025	-1.30	USD/THB	31.185	0.115	-0.02	USD/NOK	9.2370	0.0994	-1.35

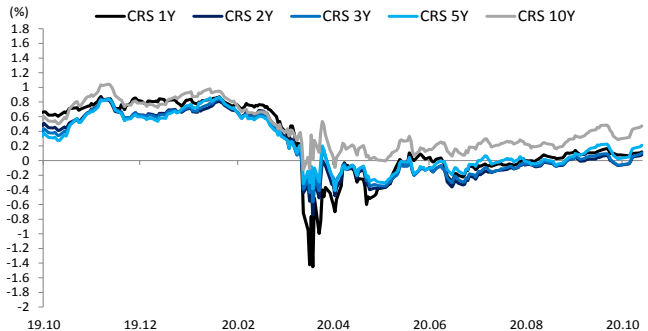
출처 : Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. FX Swap Point



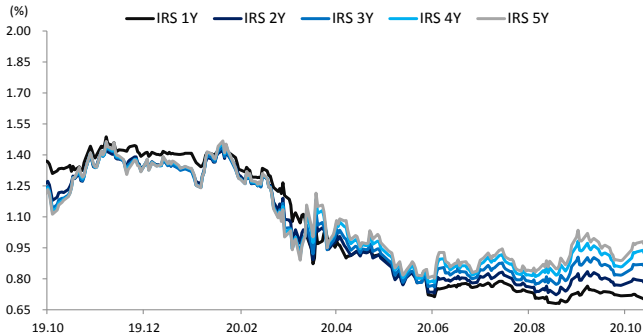
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CRS



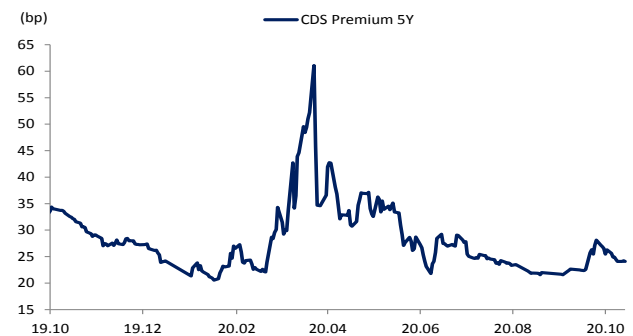
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. IRS



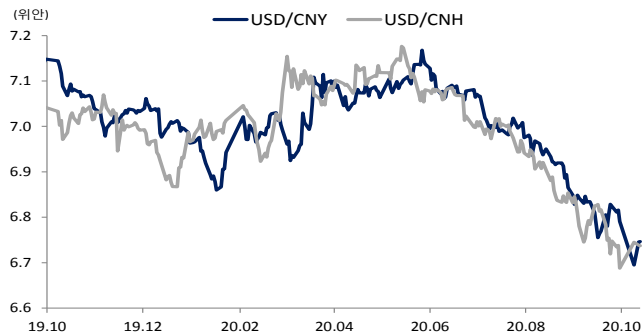
출처: 인포맥스, NH선물 리서치센터

차트. CDS Premium 5Y



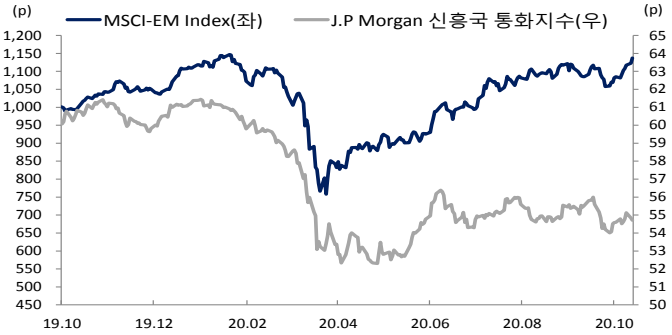
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 달러/위안



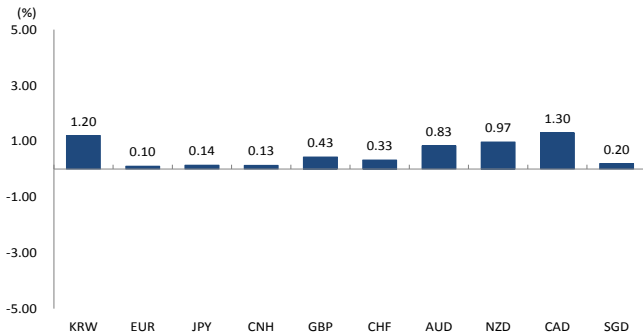
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 신흥국 주가지수 & 통화 지수



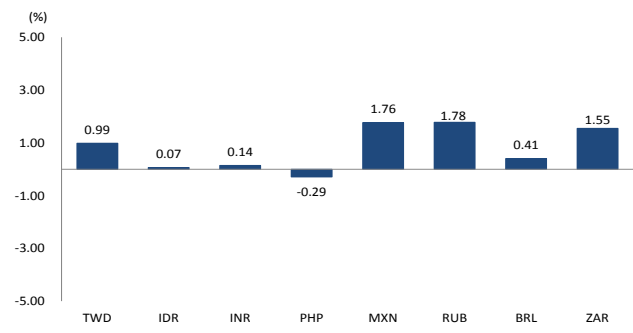
출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 주요통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

차트. 주간 신흥국, 아시아 통화 달러대비 절상(절하)율



출처: Bloomberg, NH선물 리서치센터

본 자료는 투자의 이해를 돕기 위해 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다. 당사 고객들에게 배포되는 자료로서 본 조사자료의 내용은 당사의 리서치센터에서 신뢰할 수 있는 자료와 정보를 이용하여 작성한 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 투자자는 자신의 판단과 책임하에 투자를 하여야 하며, 본 자료는 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 그리고 파생상품은 높은 가격변동성으로 인해 단기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 손실할 수 있습니다. 본 자료는 당사 홈페이지(www.futures.co.kr)에서도 이용하실 수 있습니다.